

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361746003	27/07/2010 4.725	87.373,99 412.842.102,75 87,37%	100.000,00 472.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9820% 23/08/2012 219,269882 Bruto 177,608604 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2012 "Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0361746011	27/07/2010 4.025	100.000,00 402.500.000,00 100,00%	100.000,00 402.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,3820% 23/08/2012 353,177778 Bruto 286,074000 Neto	23/05/2063 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2012 "Pass-Through" Secuencial	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		815.342.102,75	875.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)																	
Serie	Amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44						
Serie A	Con	Amort. final	6,66	18/01/2019	4,82	17/03/2017	3,75	18/02/2016	3,05	11/06/2015	2,58	19/12/2014	2,23	14/08/2014	1,97	10/05/2014	23/02/2014
			14,01	23/05/2026	10,51	23/11/2022	8,26	23/08/2020	6,76	23/02/2019	5,76	23/02/2018	4,76	23/02/2017	4,25	23/08/2016	23/02/2016
	Sin	Amort. final	6,66	18/01/2019	4,82	17/03/2017	3,75	18/02/2016	3,05	11/06/2015	2,58	19/12/2014	2,23	14/08/2014	1,97	10/05/2014	23/02/2014
			14,01	23/05/2026	10,51	23/11/2022	8,26	23/08/2020	6,76	23/02/2019	5,76	23/02/2018	4,76	23/02/2017	4,25	23/08/2016	23/02/2016
Serie B	Con	Amort. final	22,89	09/04/2035	18,88	04/04/2031	15,63	04/01/2028	13,12	01/07/2025	11,22	09/08/2023	10,22	18/02/2022	10/12/2020	09/01/2020	
			29,52	23/11/2041	25,77	23/02/2038	22,01	23/05/2034	22,01	23/02/2031	18,77	23/08/2028	16,26	23/08/2026	12,51	23/11/2024	23/08/2023
	Sin	Amort. final	23,77	21/02/2036	19,94	24/04/2032	16,83	17/03/2029	14,37	02/10/2026	12,43	23/10/2024	10,88	06/04/2023	02/01/2022	24/12/2020	
			47,28	23/08/2059	47,28	23/08/2059	47,28	23/08/2059	47,28	23/08/2059	47,28	23/08/2059	47,28	23/08/2059	47,28	23/08/2059	23/08/2059

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	50,63%	412.842.102,75	54,74%	472.500.000,00	51,00%
Serie B	49,37%	402.500.000,00	5,37%	402.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		815.342.102,75		875.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,37%	43.750.000,00		43.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	51.392.887,33	0,689%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	620.649,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	89.531,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		43.750.000,00	0,782%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		855.000,00	0,782%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		380.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.060	5.250	
Principal			
Pendiente vencimiento	810.662.991,45	875.009.974,62	
Medio	160.210,08	166.668,57	
Mínimo	0,00	235,41	
Máximo	742.956,12	771.995,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,86%	2,49%	
Mínimo	1,82%	1,26%	
Máximo	5,07%	5,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	390	299	
Mínimo	05/08/2012	03/01/1950	
Máximo	05/11/2059	12/12/2049	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	8,18	0,00	8,87
10,01 - 20%	0,26	16,43	0,13	16,92
20,01 - 30%	0,48	25,84	0,40	25,38
30,01 - 40%	1,03	34,85	0,83	35,01
40,01 - 50%	1,09	45,47	0,89	44,85
50,01 - 60%	3,13	56,07	2,05	56,20
60,01 - 70%	3,99	65,39	4,89	65,79
70,01 - 80%	13,74	76,54	7,30	77,26
80,01 - 90%	39,07	84,85	38,68	84,91
90,01 - 100%	37,21	93,91	44,83	95,54
Medio ponderado		83,99		86,49
Mínimo		0,00		0,19
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2010

NIF
V86009974

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptor
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,21%	0,22%	0,18%	0,18%
Tasa anual equivalente	5,54%	2,53%	2,59%	2,12%	2,11%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	11,72%	11,70%
Aragón	0,66%	0,64%
Asturias	0,73%	0,70%
Canarias	4,64%	4,54%
Cantabria	0,54%	0,52%
Castilla y León	2,60%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,58%
Cataluña	14,04%	13,92%
Comunidad Valenciana	41,40%	42,11%
Extremadura	0,71%	0,70%
Galicia	1,33%	1,30%
Islas Baleares	5,94%	5,93%
La Rioja	0,16%	0,15%
Madrid	8,83%	8,64%
Murcia	2,72%	2,65%
Navarra	0,52%	0,50%
País Vasco	0,90%	0,87%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	293	46.093,89	76.472,53	0,00	122.566,42	6,46	50.596.711,17	50.719.277,59	36,24	82,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	162	57.253,20	112.195,37	0,00	169.448,57	8,93	27.236.564,95	27.406.013,52	19,58	85,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	87	50.045,89	105.175,07	0,00	155.220,96	8,18	14.854.338,97	15.009.559,93	10,72	84,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	124	100.222,15	261.717,90	0,00	361.940,05	19,07	21.435.744,01	21.797.684,06	15,57	87,70
De > 6 a < 12 Meses	82	110.301,90	322.580,93	0,00	432.882,83	22,81	13.418.532,52	13.851.415,35	9,90	85,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	103.413,76	361.627,10	0,00	465.040,86	24,50	8.326.527,34	8.791.568,20	6,28	91,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	54.434,19	136.259,61	0,00	190.693,80	10,05	2.204.537,58	2.395.231,38	1,71	79,40
Subtotal	808	521.764,98	1.376.028,51	0,00	1.897.793,49	100,00	138.072.956,54	139.970.750,03	100,00	84,82
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 6 a < 12 Meses	3	148.363,33	4.171,81	0,00	152.535,14	42,37	0,00	152.535,14	42,37	30,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	91.676,80	9.799,25	0,00	101.476,05	28,19	0,00	101.476,05	28,19	28,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	90.714,50	15.296,76	0,00	106.011,26	29,45	0,00	106.011,26	29,45	25,11
Subtotal	7	330.754,63	29.267,82	0,00	360.022,45	100,00	0,00	360.022,45	100,00	28,34
Total	815	852.519,61	1.405.296,33	0,00	2.257.815,94		138.072.956,54	140.330.772,48		84,39